

Centrum Grafisk Færdiggørelse A/S opkøb af Sandersen A/S



Udfordringen:

Centrum er underleverandører til trykkerier i et vigende marked, præget af overkapacitet og ekstrem hård priskonkurrence. Som konsekvens heraf var indtjeningen på et utilfredsstillende niveau, og fremtidsudsigterne på ingen måde lysere. For at få en bedre fremtidssikret forretningsmodel besluttede direktionen i Centrum at iværksætte en styret opkøbsproces i forhold til Sandersen A/S.

Processen:

Centrum valgte at indgå et samarbejde med Medit Consult som proceskonsulenter og virksomhedsmægler i forhold til opkøbet af Sandersen A/S. Medit Consult stod efterfølgende for den primære kontakt til Sandersen A/S, og bistod Centrum med hele opkøbet fra a til z: Indledende kontakt, forhandling og mægling, drøftelse af transaktionsstruktur, værdisætning, udarbejdelse af business case, due diligence og garantikatalog samt udarbejdelse af endelig købsaftale. Hele vejen igennem opkøbsprocessen arbejdede Medit Consult i tæt dialog med både Sandersen på sælgerside og Centrum på køberside, samt med Centrums andre juridiske og finansielle rådgivere.

Resultatet:

Centrum har pr. 1/9 slået sig sammen med Sandersen A/S. Den fortsættende virksomheds forretningsmodel er langt stærkere end de enkeltstående virksomheder hver for sig ville have været. For branchen og kunderne som helhed er dette et stort plus. Eftersom den nye virksomhed er mere økonomisk solid og dermed mere konkurrencedygtig. For Centrum er resultatet et langt bedre strategisk udgangspunkt for de kommende års udfordringer. De tidligere nøglemedarbejdere og ejere af Sandersen: Tom og Michelle Sandersen er nu tilknyttet den fortsættende virksomhed og for kunderne er det 'business as usual', dvs. uændrede priser og leveringstider mv.



Direktør Jan Justsen

Medit hjalp os igennem opkøbsprocessen af Sandersen fra A til Z og formåede undervejs i processen at holde fokus på bolden så enderne til sidst mødtes og vi nåede i mål. Med Medit Consults hjælp fik vi løbende overblik og tryghed i processen, samtidig med at Medit Consult undervejs fik fremlagt problemstillingerne i forhandlingerne på en sober og let gennemskelig måde. Vi er meget tilfredse med resultatet og processen dertil.



Tom Sandersen og Michele Sandersen.

Historien:

Centrum er et gammelt hæderkronet familieejet bogbinderi. Som igennem mange år har forædlet kunderne/trykkeriernes produkter. De senere år har trykdelen i den grafiske branche været under kraftig konsolidering qua skift i slutkundernes forbrugsmønster, samt overkapacitet på trykkerisiden. Dette har smittet af videre i værdikæden til bogbinderierne.

De indledende analyser viste flere forskellige strategiske valgmuligheder for Centrum i forhold til at forbedre og fremtidssikre forretningsmodellen. Efter en indgående diskussion besluttede direktionen i Centrum at forfølge sammenlægning med Sandersen yderligere.

Medit Consult faciliterede efterfølgende den indledende dialog til ejerne af Sandersen, stod for de løbende forhandlinger, havde dialog med revisor, advokat og bankforbindelser. Samt opbyggede den grundlæggende case i tæt dialog med direktør Jan Justesen fra Centrum. Processen var undervejs vanskelig, men både køber og sælger kunne se det store rationale i sammenlægningen, så derfor var der fra begge sider af bordet et stort ønske om at ”nå i mål” med sammenlægningen.

Undervejs i forløbet har Medit Consult som virksomhedsmægler været i tæt kontakt med både køber og sælger i forhold til de forskellige problemstillinger undervejs. Og formåede til sidst at hjælpe parterne i mål.

Medit Consult er en uvildig konsulentvirksomhed, der blev etableret i år 2000 med speciale i publicering og mediegrafisk produktion og med den klare ambition at gøre en forskel for vores kunder og for den mediegrafiske branche.

Målet er at fungere som den mediegrafiske branches videns- og kompetencecenter og vi har konstant fokus på at skabe optimale løsninger for vore kunder i samspillet mellem forretning, proces og teknologi.

Vores ydelser er solidt forankret i faglig kompetence, professionelle metoder og en overordentlig stor erfaringsmasse. Lige så vigtigt er imidlertid, at vi er drevet af engagement, nysgerrighed og vilje - egenskaber vi bringer ind i ethvert projekt, stort som småt.

Vore kunder er forlag, mediehus, grafiske produktionsvirksomheder, brandowners, reklame- og designbureauer, etc. med hvem vi gerne indgår forpligtende partnerskaber. Det sikrer et langsigtet parløb, hvor vi bidrager til at udfordre vore kunders holdninger og tilføre viden til deres beslutninger.

Medit Consults konsulenter er alle uddannede fagfolk med sammenlagt mange års praktisk erfaring. Ekspertviden og -kompetence på alle væsentlige områder, gør det os til en stærk samarbejdspartner.



Kundechef Tom Sandersen

Medit formåede hele vejen igennem opkøbsprocessen at skabe et fortroligt rum imellem køber og sælger.

Og på trods af Medit Consult arbejdede som købers rådgiver formåede de at skabe en god stemning, og sikre at vores synspunkter blev bragt videre på en god og konstruktiv måde.

Samt at vi til sidst opnåede en underskrevet købsaftale som både køber og sælger er yderst tilfredse med.



Yderligere informationer

Direktør Jan Justesen,
telefon 2887 6115
jj@centrum-gf.dk

Chefkonsulent Michael Bach Nielsen,
telefon 2444 7275
mbn@meditconsult.dk

